

永赢匠心增利债券型证券投资基金
2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 08 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.8	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§ 5	托管人报告	17
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..	17
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1	资产负债表	18
6.2	利润表	19
6.3	净资产变动表	20
6.4	报表附注	21
§ 7	投资组合报告	43
7.1	期末基金资产组合情况	43
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	44
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	49
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	49
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	50
7.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	50
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	50
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50

7.12	投资组合报告附注	50
§ 8	基金份额持有人信息	53
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	53
§ 9	开放式基金份额变动	54
§ 10	重大事件揭示	54
10.1	基金份额持有人大会决议	54
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	54
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4	基金投资策略的改变	54
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	55
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
10.8	其他重大事件	56
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	57
11.1	报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	57
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	57
§ 12	备查文件目录	57
12.1	备查文件目录	57
12.2	存放地点	58
12.3	查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	永赢匠心增利债券型证券投资基金	
基金简称	永赢匠心增利债券	
基金主代码	018746	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 08 月 01 日	
基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	319,388,111.01 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C
下属分级基金的交易代码	018746	018747
报告期末下属分级基金的份额总额	277,611,329.78 份	41,776,781.23 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下,力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究,综合运用资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略,在做好风险管理的基础上,运用多样化的投资策略追求基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债-综合指数(全价)收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+恒生指数收益率(按估值汇率折算)*2%
风险收益特征	本基金为债券型基金,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。 本基金可投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		永赢基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	汪成杰	任航
	联系电话	021-20430340	010-66060069
	电子邮箱	wangcj@maxwealthfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-805-8888	95599
传真		021-51690177	010-68121816
注册地址		浙江省宁波市鄞州区中山东路 466 号	北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址	上海市浦东新区世纪大道 210 号 二十一世纪大厦 21、22、23、27 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	200120	100031
法定代表人	马宇晖	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.maxwealthfund.com
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	永赢基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 210 号 二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	
	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C
本期已实现收益	2,232,279.20	218,383.52
本期利润	2,036,810.48	293,153.87
加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0082
本期加权平均净值利润率	0.78%	0.78%
本期基金份额净值增长率	0.69%	0.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C
期末可供分配利润	16,368,089.18	2,170,280.56
期末可供分配基金份额利润	0.0590	0.0519
期末基金资产净值	294,743,160.27	44,072,977.39
期末基金份额净值	1.0617	1.0550
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C
基金份额累计净值增长率	6.17%	5.50%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所

列数字。

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

永赢匠心增利债券 A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去一个月	0.81%	0.09%	0.54%	0.05%	0.27%	0.04%
过去三个月	1.03%	0.11%	1.17%	0.09%	-0.14%	0.02%
过去六个月	0.69%	0.12%	0.30%	0.11%	0.39%	0.01%
过去一年	2.84%	0.16%	4.06%	0.13%	-1.22%	0.03%
自基金合同生 效起至今	6.17%	0.12%	5.53%	0.11%	0.64%	0.01%

永赢匠心增利债券 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去一个月	0.78%	0.08%	0.54%	0.05%	0.24%	0.03%
过去三个月	0.95%	0.11%	1.17%	0.09%	-0.22%	0.02%
过去六个月	0.52%	0.12%	0.30%	0.11%	0.22%	0.01%
过去一年	2.52%	0.16%	4.06%	0.13%	-1.54%	0.03%
自基金合同生 效起至今	5.50%	0.12%	5.53%	0.11%	-0.03%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

永赢匠心增利债券A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年08月01日-2025年06月30日)



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

永赢匠心增利债券C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年08月01日-2025年06月30日)



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

永赢基金管理有限公司（以下简称“公司”）于 2013 年 10 月 8 日取得了中国证监会《关于核准设立永赢基金管理有限公司的批复》（证监许可[2013]1280 号），随后，公司于 2013 年 10 月 11 日取得商务部《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2013]008 号），并于 2013 年 11 月 7 日在国家工商行政管理总局注册成立，此后，于 2013 年 11 月 12 日取得中国证监会核发的《基金管理资格证书》（编号 A087），并于 2017 年 3 月 14 日获得中国证监会颁发的信用代码为 913302007178854322 的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。2014 年 8 月 18 日，公司完成工商变更登记，注册资本由人民币壹点伍亿元增至人民币贰亿元；2018 年 1 月 25 日，公司完成增资，注册资本由人民币贰亿元增至人民币玖亿元。目前，公司的股权结构为宁波银行股份有限公司持股 71.49%，Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 持股 28.51%。

截止 2025 年 06 月 30 日，本基金管理人共管理 155 只开放式证券投资基金，即永赢货币市场基金、永赢稳益债券型证券投资基金、永赢双利债券型证券投资基金、永赢丰益债券型证券投资基金、永赢添益债券型证券投资基金、永赢瑞益债券型证券投资基金、永赢天天利货币市场基金、永赢永益债券型证券投资基金、永赢丰利债券型证券投资基金、永赢增益债券型证券投资基金、永赢恒益债券型证券投资基金、永赢惠添利灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠益债券型证券投资基金、永赢泰益债券型证券投资基金、永赢润益债券型证券投资基金、永赢聚益债券型证券投资基金、永赢盈益债券型证券投资基金、永赢荣益债券型证券投资基金、永赢盛益债券型证券投资基金、永赢嘉益债券型证券投资基金、永赢裕益债券型证券投资基金、永赢祥益债券型证券投资基金、永赢通益债券型证券投资基金、永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金、永赢诚益债券型证券投资基金、永赢昌益债券型证券投资基金、永赢宏益债券型证券投资基金、永赢伟益债券型证券投资基金、永赢颐利债券型证券投资基金、永赢迅利中高等级短债债券型证券投资基金、永赢合益债券型证券投资基金、永赢中债-1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、永赢智能领先混合型证券投资基金、永赢泰利债券型证券投资基金、永赢悦利债券型证券投资基金、永赢卓利债券型证券投资基金、永赢凯利债券型证券投资基金、永赢惠泽一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、永赢智益纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢众利债券型证券投资基金、永赢同利债券型证券投资基金、永赢昌利债券型证券投资基金、永赢开泰中高等级中短债债券型证券投资基金、永赢创业板指数型发起式证券投资基金、永赢汇利六个月定期开放债券型证券投资基金、永赢淳利债券型证券投资基金、永赢高端制造混合型证券投资基金、永赢久利债券型证券投资基金、永赢乾元三年定期开放混合型证券投资基金、永赢科技驱动混合型证券投资基金、永赢元利债券型证券投资基金、永赢易弘债券型证券投资基金、永赢股息优选混合型证券投资基金、永赢中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金、永赢医

药健康股票型证券投资基金、永赢邦利债券型证券投资基金、永赢瑞宁 87 个月定期开放债券型证券投资基金、永赢欣益纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢稳健增长一年持有期混合型证券投资基金、永赢泽利一年定期开放债券型证券投资基金、永赢鑫享混合型证券投资基金、永赢鼎利债券型证券投资基金、永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金、永赢成长领航混合型证券投资基金、永赢泰宁 63 个月定期开放债券型证券投资基金、永赢鑫欣混合型证券投资基金、永赢稳健增利 18 个月持有期混合型证券投资基金、永赢鑫盛混合型证券投资基金、永赢宏泽一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠添益混合型证券投资基金、永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、永赢华嘉信用债债券型证券投资基金、永赢港股通优质成长一年持有期混合型证券投资基金、永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、永赢乾益债券型证券投资基金、永赢鑫辰混合型证券投资基金、永赢中债-3-5 年政策性金融债指数证券投资基金、永赢长远价值混合型证券投资基金、永赢信利碳中和主题一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢惠添盈一年持有期混合型证券投资基金、永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢轩益债券型证券投资基金、永赢合享混合型发起式证券投资基金、永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）、永赢安盈 90 天滚动持有债券型发起式证券投资基金、永赢稳健增强债券型证券投资基金、永赢添添欣 12 个月持有期混合型证券投资基金、永赢成长远航一年持有期混合型证券投资基金、永赢新能源智选混合型发起式证券投资基金、永赢坤益债券型证券投资基金、永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金、永赢宏泰短债债券型证券投资基金、永赢添添悦 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢优质生活混合型证券投资基金、永赢安悦 60 天持有期中短债债券型证券投资基金、永赢湖北国有企业债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、永赢半导体产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢低碳环保智选混合型发起式证券投资基金、永赢安泰中短债债券型证券投资基金、永赢医药创新智选混合型发起式证券投资基金、永赢消费鑫选 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢新兴消费智选混合型发起式证券投资基金、永赢消费龙头智选混合型发起式证券投资基金、永赢合嘉一年持有期混合型证券投资基金、永赢季季享 90 天持有期中短债债券型证券投资基金、永赢昭利债券型证券投资基金、永赢恒欣稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、永赢数字经济智选混合型发起式证券投资基金、永赢月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金、永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金、永赢浩益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢匠心增利债券型证券投资基金、永赢启源混合型发起式证券投资基金、永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金、永赢睿信混合型证券投资基金、永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢腾利债券型证券投资基金、永赢红利慧选混合型发起

式证券投资基金、永赢瑞弘 12 个月持有期债券型证券投资基金、永赢璟利债券型证券投资基金、永赢安裕 120 天滚动持有债券型证券投资基金、永赢悦享债券型证券投资基金、永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金、永赢启鑫混合型证券投资基金、永赢安怡 30 天持有期债券型证券投资基金、永赢安源 60 天滚动持有债券型证券投资基金、永赢逸享债券型证券投资基金、永赢融安混合型证券投资基金、永赢汇享债券型证券投资基金、永赢科技智选混合型发起式证券投资基金、永赢沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、永赢安泽 6 个月持有期债券型证券投资基金、永赢睿恒混合型证券投资基金、永赢中证 A50 指数增强型发起式证券投资基金、永赢安和 30 天持有期债券型证券投资基金、永赢国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金、永赢锐见进取混合型证券投资基金、永赢中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证商用卫星通信产业交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、永赢多元增利债券型证券投资基金、永赢信息产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢中证港股通医疗主题交易型开放式指数证券投资基金、永赢北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、永赢价值发现慧选混合型发起式证券投资基金、永赢中证 A500 指数增强型证券投资基金、永赢上证科创板综合价格指数型证券投资基金、永赢制造升级智选混合型发起式证券投资基金、永赢上证科创板 50 成份指数型证券投资基金、永赢国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、永赢中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢上证科创板综合价格增强策略交易型开放式指数证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李永兴	副总经理兼基金经理	2023 年 08 月 01 日	2025 年 01 月 07 日	19 年	李永兴先生，北京大学经济学硕士。19 年证券相关从业经验。曾任交银施罗德基金管理有限公司研究员、基金经理；九泰基金管理有限公司投资总监；永赢基金管理有限公司总经理助理、副总经理。
刘星宇	绝对收益投资部副总经理（主持工作）兼基金经理	2023 年 09 月 22 日	—	11 年	刘星宇女士，硕士，11 年证券相关从业经验。曾任交通银行股份有限公司资管中心私银

					理财部高级投资经理；交银理财有限责任公司固定收益部副总经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部副总经理(主持工作)兼绝对收益投资部 FOF 投资部总经理。
袁旭	基金经理	2025 年 03 月 11 日	-	15 年	袁旭先生，硕士，15 年证券相关从业经验。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用分析师，永安财险投资管理中心信用研究员，东方证券固定收益业务总部信用研究总监，富国基金管理有限公司基金经理助理，永赢基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理。
张博然	基金经理助理	2023 年 09 月 28 日	-	7 年	张博然先生，清华大学经济学硕士，7 年证券相关从业经验。曾任易方达基金管理有限公司信用研究部研究员、高级研究员；上海国泰君安证券资产管理有限公司投资经理助理。2023 年加入永赢基金管理有限公司。
乐威	基金经理助理	2024 年 07 月 22 日	-	11 年	乐威先生，硕士，11 年证券相关从业经验。曾任香港 Value Partners 资产管理公司基金研究员；莫尼塔研究研究所首席分析师；天弘基金管理有限公司专户投资经理；信达证券有限公司研究所首席分析师；上海证券有限公司研究所首

					席分析师。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理助理。
袁旭	基金经理助理	2024 年 11 月 29 日	2025 年 02 月 27 日	15 年	袁旭先生，硕士，15 年证券相关从业经验。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用分析师，永安财险投资管理中心信用研究员，东方证券固定收益业务总部信用研究总监，富国基金管理有限公司基金经理助理，永赢基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理。
崔岩	基金经理助理	2025 年 06 月 12 日	—	8 年	崔岩先生，硕士，8 年证券相关从业经验。曾任中诚信证券评估有限公司结构融资部信用分析师，平安养老保险股份有限公司信用评估部信用分析师。2021 年加入永赢基金管理有限公司。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及行业协会关于从业人员的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《永赢匠心增利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资授权管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先、比例分配”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。

本基金管理人交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，分别于每季度和每年度对所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析，每季度对连续四个季度期间内、不同时间窗下不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本基金管理人严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现显著违反公平交易的行为。本报告期内，公平交易制度执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观环境方面，在外部不确定性加大的背景下，上半年我国经济仍具有较强韧性。结构上，虽有中美关税扰动但出口整体平稳运行，并支撑工业生产、制造业投资维持高位；地产年初温和小阳春，随后销售热度有所降温，地产投资仍旧低位徘徊；信贷投放在年初开门红后边际回落，内生性融资需求有待进一步改善；消费在以旧换新政策延续支持下温和修复。政策方面，随着外围环境的复杂性和不确定性提升，宏观政策更加注重稳定市场、稳定预期。5月降准降息落地，资金价格中枢逐步回落，体现央行对流动性的呵护态度。

从市场表现来看，年初央行暂停国债买入且流动性投放相对克制，资金面收敛带动短端出现调整。春节后权益市场风险偏好回升、基本面数据回暖，叠加市场修正对“适度宽松”的理解，收益率明显调整，10年国债活跃券最高触及1.9%，随后逐步修复。4月初对等关税落地后，市场避险情绪大幅升温，带动收益率大幅回落。二季度央行降准降息落地、资金中枢下移，日内瓦会议后中美关税大幅调降，但均未带动收益率突破窄幅震荡区间。信用债市场来看，2025年上半年信用风险缓和，收益率整体延续震荡下行走势，但低利率环境下波动有所加大。其中一季度受资金面收紧影响出现明显调整；3月下旬以后，随着资金面转松及理财规模增长，信用债收益率转为下行，各品种

利差均有不同幅度压缩，低等级中短久期信用利差压缩幅度相对更大。此外，5月下旬以后做市信用债 ETF 规模快速增长，继续催生了样本券的结构性行情。转债市场来看，上半年整体震荡上行。其中转债指数在 2-3 月围绕 DeepsSeek 和机器人等国内科技产业突围呈现上涨，4 月初在美国对等关税冲击下大幅调整，随后在国内政策托底和中美关系阶段性缓和下持续修复。同时，在今年转债供给净减少的背景下，转债估值持续抬升。

权益市场方面，上半年 A 股与港股呈现分化运行、港股显著占优格局。年初受海外高利率持续及地缘扰动影响，两地市场风险偏好均受抑制，尤其港股承压明显。然而伴随 3 月国内政策定调“强化逆周期调节”及系列稳增长、稳市场举措密集落地，叠加美联储降息预期升温，市场情绪逐渐修复。二季度起，港股在极低估值的吸引下率先爆发，南向资金汹涌流入及国际资本对“新经济”资产的配置热情推动恒指强势攀升，领跑全球主要市场；A 股则表现相对稳健，主要指数窄幅震荡，但结构分化加剧。政策受益的基建链、出口韧性板块及受中美关税实质性调降利好的制造业表现活跃，业绩确定性较强的消费医药龙头获资金青睐，而科技成长板块内部分化明显。整体而言，港股凭借低估值优势及流动性改善实现超额收益，A 股则在政策托底与经济数据韧性支撑下维持平稳运行。

上半年匠心增利债券部分久期方面相对积极，核心是观察到市场资金中枢显著下移，同时来自于地产交易及价格方面数据持续走弱，通胀方面尚未看到有明确拐点出现，通过适应市场的久期调整，在债券端获得了稳健的收益。同时今年转债市场增量资金显著提升，作为潜在的纯债替代品种，转债今年的“拔估值”行情明显，产品也在“二季度”开始逐渐提升转债仓位，预期后续的空间仍然可观。权益部分进行了策略优化：一是挖掘安全边际较高的品种，筑底产品底仓；二是关注美元指数走弱状态，供需结构存在错位的资源类个股机会；三是增加了前期估值压缩较大，但景气度持续抬升的个股，获取估值与盈利的双重回报，为产品提供更大的收益弹性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢匠心增利债券 A 基金份额净值为 1.0617 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.69%，同期业绩比较基准收益率为 0.30%；截至报告期末永赢匠心增利债券 C 基金份额净值为 1.0550 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.52%，同期业绩比较基准收益率为 0.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济基本面与货币政策对债市仍有支撑，收益率预计延续震荡态势。7 月政治局会议已平稳落定，在上半年经济韧性支撑下，实现全年经济目标难度不大，增量政策发力必要性也下降。尽管抢出口效应褪去，但物价在反内卷政策以及基数支撑下预计中枢回升，对经济名义读数

形成支撑，货币政策预计也延续宽松周期。整体上，在低利率环境下债市向下空间虽受限，但调整压力亦可控，需要更加注重交易节奏把握，关注基本面、资金面、机构行为共振带来的交易机会，同时也要关注风险偏好扰动。信用债市场而言，下半年票息类资产供给仍面临压力，预计信用债收益率和利差中枢维持低位，但进一步压缩的空间也已较为有限。转债市场而言，今年国内权益资产在对等关税冲击过程中表现出极强的托底韧性，同时成长产业突围的趋势延续，预计后续转债资产或将围绕政策预期和关税反复呈现震荡向上趋势。

权益方面，宏观环境预计仍将处于温和修复区间，企业盈利缓慢改善而宏观流动性维持宽松基调。周期象限来看，时钟模型指向复苏早期，但较历史周期显著不同的是，当前中国经济正处于新旧动能转换持续推进、结构转型深化的关键阶段，本轮宏观复苏的路径可能更具韧性但斜率依旧平缓，A 股整体盈利短期内或难见强劲跃升。从指数层面观察，市场向下具备强力政策托底与估值支撑，大幅跌破年初低点的概率较小；向上与经济内生动能复苏的温和态势相关，风险偏好或逐渐抬升，预期维持区间震荡向上格局，结构性机会的挖掘更为关键。在低利率环境延续与政策引导强化分红导向的背景下，高股息策略预计仍是下半年核心的配置方向与投资主线。同时，经营稳健、现金流充裕并持续提升股东回报的优质龙头公司，其长期价值将获得更广泛认同，绝对收益策略的实践也将日益深化。放眼海外，在美国降息周期深入及全球资产再平衡的驱动下，港股突出的低估值、高股息特征及中国新经济资产吸引力，有望持续吸引国际资金流入；把握 A 股与港股在政策敏感度、行业结构及流动性上的差异与联动，将是下半年捕捉超额收益的重要来源。

匠心增利将延续稳健的投资风格，产品久期仍然将保持灵活，主要考虑以金融债进行重点交易方向，关注市场筹码拥挤后超调带来的阶段性交易机会。同时密切紧盯通胀修复速度，警惕可能出现的收益率上行风险。权益方面，整体保持积极，仓位大幅调整的必要性在下降，但要获得收益结构上更加重要。产品将通过价值大盘、价值景气等综合策略深度挖掘价值风格内的弹性收益来源。此外，转债当前估值贵，但由于市场增量资金持续涌入和供给退出加速形成结构性错配，很难出现大幅下跌，组合仍将保留部分仓位。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。本基金管理人估值委员会成员包括公司总经理、督察长、投资和研究部门的分管领导、基金运营的分管领导、基金运营部负责人、合规部负责人和风险管理部负责人。以上成员均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经

理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

报告期内，本基金依据签署的《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务；本基金与中证指数有限公司根据《中证债券估值数据服务协议》而取得中证数据估值服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—永赢基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，永赢基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，永赢基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：永赢匠心增利债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	21,391,770.37	366,603.78
结算备付金		185,681.67	1,536,958.22
存出保证金		38,610.87	46,630.46
交易性金融资产	6.4.7.2	434,287,494.00	237,278,337.54
其中：股票投资		39,482,663.13	25,926,183.18
基金投资		-	-
债券投资		394,804,830.87	211,352,154.36
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	18,860,179.68
应收清算款		-	4,172,876.44
应收股利		50,406.80	3,328.00
应收申购款		1,629.94	13,499.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		455,955,593.65	262,278,413.69
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		115,101,585.20	15,931,118.04
应付清算款		1,670,785.73	4,222,555.94
应付赎回款		10,554.49	724,618.53
应付管理人报酬		149,908.27	121,209.60
应付托管费		37,477.07	30,302.40
应付销售服务费		13,240.94	9,613.98
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,955.95	1,702.69
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	152,948.34	274,207.99
负债合计		117,139,455.99	21,315,329.17
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	319,388,111.01	228,658,266.40
未分配利润	6.4.7.8	19,428,026.65	12,304,818.12
净资产合计		338,816,137.66	240,963,084.52
负债和净资产总计		455,955,593.65	262,278,413.69

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0608 元，基金份额总额 319,388,111.01 份。

其中永赢匠心增利债券 A 类基金份额净值 1.0617 元，份额总额 277,611,329.78 份；永赢匠心增利债券 C 类基金份额净值 1.0550 元，份额总额 41,776,781.23 份。

6.2 利润表

会计主体：永赢匠心增利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日 至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		3,916,131.55	12,089,240.22
1. 利息收入		62,938.18	97,440.34
其中：存款利息收入	6.4.7.9	29,517.39	56,997.92
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		33,420.79	40,442.42
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,973,411.36	12,531,048.70
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-764,900.60	-375,291.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	4,185,058.33	12,610,518.01
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	553,253.63	295,822.10
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-120,698.37	-539,323.90
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	480.38	75.08
减：二、营业总支出		1,586,167.20	2,948,401.68
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	886,168.06	1,246,161.64
2. 托管费	6.4.10.2.2	221,542.05	311,540.37

3. 销售服务费		64,634.07	286,820.98
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		301,645.02	951,138.86
其中：卖出回购金融资产支出		301,645.02	951,138.86
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		1,542.90	17,110.71
8. 其他费用	6.4.7.19	110,635.10	135,629.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,329,964.35	9,140,838.54
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,329,964.35	9,140,838.54
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,329,964.35	9,140,838.54

6.3 净资产变动表

会计主体：永赢匠心增利债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	228,658,266.40	12,304,818.12	240,963,084.52
二、本期期初净资产	228,658,266.40	12,304,818.12	240,963,084.52
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	90,729,844.61	7,123,208.53	97,853,053.14
（一）、综合收益总额	-	2,329,964.35	2,329,964.35
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	90,729,844.61	4,793,244.18	95,523,088.79
其中：1. 基金申购款	177,799,350.28	9,365,191.24	187,164,541.52
2. 基金赎回款	-87,069,505.67	-4,571,947.06	-91,641,452.73
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	319,388,111.01	19,428,026.65	338,816,137.66
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,083,973,373.43	4,171,389.82	1,088,144,763.25
二、本期期初净资产	1,083,973,373.43	4,171,389.82	1,088,144,763.25
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-846,636,405.52	3,284,687.08	-843,351,718.44

(一)、综合收益总额	-	9,140,838.54	9,140,838.54
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-846,636,405.52	-5,856,151.46	-852,492,556.98
其中: 1. 基金申购款	79,065,748.71	1,823,910.81	80,889,659.52
2. 基金赎回款	-925,702,154.23	-7,680,062.27	-933,382,216.50
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	237,336,967.91	7,456,076.90	244,793,044.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

芦特尔	虞俏依	曹婷
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

永赢匠心增利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]1267号《关于准予永赢匠心增利债券型证券投资基金注册的批复》的核准,由基金管理人永赢基金管理有限公司向社会公开募集,基金合同于2023年8月1日生效。首次设立募集规模为2,674,891,087.17份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为永赢基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的债券(含国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、政府支持债券)、股票(包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、信用衍生品、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,经履行适当程序,本基金可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%;投资于股票、可转换债券和可交换债券的比例合计不超过基金资产的20%,其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的50%;每个交易日日终,在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金(不含结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以

内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为：中债-综合指数（全价）收益率 $\times$ 90%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 8%+恒生指数收益率（按估值汇率折算） $\times$ 2%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的

规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	21,391,770.37
等于：本金	21,389,815.39
加：应计利息	1,954.98
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
合计	21,391,770.37

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		37,904,822.08	—	39,482,663.13	1,577,841.05
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—	—
债券	交易所市场	35,217,768.34	241,928.97	35,960,653.50	500,956.19
	银行间市场	354,914,331.17	3,385,677.37	358,844,177.37	544,168.83
	合计	390,132,099.51	3,627,606.34	394,804,830.87	1,045,125.02
资产支持证券		—	—	—	—
基金		—	—	—	—
其他		—	—	—	—
合计		428,036,921.59	3,627,606.34	434,287,494.00	2,622,966.07

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	64,305.18
其中：交易所市场	43,702.50
银行间市场	20,602.68
应付利息	—
预提费用	88,643.16
合计	152,948.34

6.4.7.7 实收基金

永赢匠心增利债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	200,321,007.12	200,321,007.12
本期申购	152,840,640.29	152,840,640.29
本期赎回（以“-”号填列）	-75,550,317.63	-75,550,317.63
本期末	277,611,329.78	277,611,329.78

永赢匠心增利债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	28,337,259.28	28,337,259.28

本期申购	24,958,709.99	24,958,709.99
本期赎回（以“-”号填列）	-11,519,188.04	-11,519,188.04
本期末	41,776,781.23	41,776,781.23

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

永赢匠心增利债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,030,782.90	870,641.78	10,901,424.68
本期期初	10,030,782.90	870,641.78	10,901,424.68
本期利润	2,232,279.20	-195,468.72	2,036,810.48
本期基金份额交易产生的变动数	4,105,027.08	88,568.25	4,193,595.33
其中：基金申购款	8,153,471.19	58,268.96	8,211,740.15
基金赎回款	-4,048,444.11	30,299.29	-4,018,144.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,368,089.18	763,741.31	17,131,830.49

永赢匠心增利债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,272,808.21	130,585.23	1,403,393.44
本期期初	1,272,808.21	130,585.23	1,403,393.44
本期利润	218,383.52	74,770.35	293,153.87
本期基金份额交易产生的变动数	679,088.83	-79,439.98	599,648.85
其中：基金申购款	1,234,165.89	-80,714.80	1,153,451.09
基金赎回款	-555,077.06	1,274.82	-553,802.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,170,280.56	125,915.60	2,296,196.16

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	27,517.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,915.87
其他	83.60
合计	29,517.39

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等

6.4.7.10 股票投资收益—买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	129,466,313.71
减：卖出股票成本总额	130,006,083.55
减：交易费用	225,130.76
买卖股票差价收入	-764,900.60

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益—利息收入	3,039,788.74
债券投资收益—买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	1,145,269.59
债券投资收益—赎回差价收入	-
债券投资收益—申购差价收入	-
合计	4,185,058.33

6.4.7.11.2 债券投资收益—买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	388,200,542.23
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	384,093,006.38
减：应计利息总额	2,947,459.74
减：交易费用	14,806.52
买卖债券差价收入	1,145,269.59

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	553,253.63
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	553,253.63

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-120,698.37
--股票投资	878,000.75
--债券投资	-998,699.12
--资产支持证券投资	-
--贵金属投资	-
--其他	-
2. 衍生工具	-
--权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-120,698.37

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	480.38
合计	480.38

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	12,530.71
账户维护费	18,000.00
证券组合费	154.61

其他	606.62
合计	110,635.10

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
永赢基金管理有限公司（“永赢基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	886,168.06	1,246,161.64
其中：应支付销售机构的客户维护费	196,757.00	583,771.44
应支付基金管理人的净管理费	689,411.06	662,390.20

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金管理费年费率} / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	221,542.05	311,540.37

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金托管费年费率} / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C	合计
农业银行	-	33,807.97	33,807.97
宁波银行	-	4,225.00	4,225.00
合计	-	38,032.97	38,032.97

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C	合计
农业银行	-	260,234.55	260,234.55
宁波银行	-	7,497.05	7,497.05
合计	-	267,731.60	267,731.60

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.35%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.35% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times C$ 类基金销售服务费年费率 / 当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
农业银行	21,391,770.37	27,517.92	2,470,463.93	9,396.85

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末 2025 年 06 月 30 日本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 115,101,585.20 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
200212	20 国开 12	2025 年 07 月 01 日	103.29	84,000	8,676,447.45
232480008	24 中行二级资本债 02A	2025 年 07 月 01 日	103.27	22,000	2,271,992.08
232480032	24 兴业银行二级资本	2025 年 07 月 01 日	103.76	100,000	10,376,023.56

	债 02				
232480033	24 建行二 级资本债 02A	2025 年 07 月 01 日	103.38	100,000	10,338,409.32
240203	24 国开 03	2025 年 07 月 01 日	103.30	100,000	10,330,287.67
240421	24 农发 21	2025 年 07 月 01 日	101.35	100,000	10,135,465.75
250203	25 国开 03	2025 年 07 月 01 日	99.24	500,000	49,621,191.78
312410001	24 中行 TLAC 非资 本债 01A	2025 年 07 月 01 日	101.11	100,000	10,110,712.33
312410004	24 建行 TLAC 非资 本债 01B	2025 年 07 月 01 日	102.82	100,000	10,281,668.49
合计				1,206,000	122,142,198.43

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。

本基金的基金管理人视风险管理为规范经营的重点，建立以五道防线为框架的风险控制组织体系。五道防线分别为员工自律及业务部门的自控和互控的第一道防线，合规风控部门监督管理的第二道防线，审计部事后检查的第三道防线，公司风险控制委员会监督管理的第四道防线，董事会及其下设的审计及风险管理委员会对公司风险控制监督管理的第五道防线。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损

失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	25,201,576.71	23,245,803.28
合计	25,201,576.71	23,245,803.28

注：国债、政策性金融债以及仅有长期债券评级的 1 年期及以内信用债券列示为未评级。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末及上年度末，本基金均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本期末及上年度末，本基金均未持有短期同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	112,241,564.47	133,294,073.53
AAA 以下	11,966,229.06	2,455,140.94
未评级	245,395,460.63	52,357,136.61
合计	369,603,254.16	188,106,351.08

注：国债或政策性金融债列示为未评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末及上年度末，本基金均未持有长期资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本期末及上年度末，本基金均未持有长期同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，并对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券部分在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而

发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年06月 30日	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	21,391,770.37	-	-	-	-	-	21,391,770.37
结算备付金	185,681.67	-	-	-	-	0.00	185,681.67
存出保证金	38,610.87	-	-	-	-	-	38,610.87
交易性金融资产	20,593,662.28	5,099,075.34	15,506,454.48	135,131,771.31	218,473,867.46	39,482,663.13	434,287,494.00
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	50,406.80	50,406.80
应收申购款	-	-	-	-	-	1,629.94	1,629.94
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	42,209,725.19	5,099,075.34	15,506,454.48	135,131,771.31	218,473,867.46	39,534,699.87	455,955,593.65
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金	115,101,585	-	-	-	-	-	115,101,585

融资产款	.20						.20
应付清算款	-	-	-	-	-	1,670,785.73	1,670,785.73
应付赎回款	-	-	-	-	-	10,554.49	10,554.49
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	149,908.27	149,908.27
应付托管费	-	-	-	-	-	37,477.07	37,477.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	13,240.94	13,240.94
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	2,955.95	2,955.95
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	152,948.34	152,948.34
负债总计	115,101,585.20	-	-	-	-	2,037,870.79	117,139,455.99
利率敏感度缺口	-72,891,860.01	5,099,075.34	15,506,454.48	135,131,771.31	218,473,867.46	37,496,829.08	338,816,137.66
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	366,603.78	-	-	-	-	-	366,603.78
结算备付金	1,536,958.22	-	-	-	-	0.00	1,536,958.22
存出保证金	46,630.46	-	-	-	-	-	46,630.46
交易性金融资产	0.00	10,551,159.58	56,133,125.42	34,477,716.65	110,190,152.71	25,926,183.18	237,278,337.54
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	18,860,179.68	-	-	-	-	-	18,860,179.68
应收清算款	-	-	-	-	-	4,172,876.44	4,172,876.44
应收股利	-	-	-	-	-	3,328.00	3,328.00
应收申购款	-	-	-	-	-	13,499.57	13,499.57
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	20,810,372.14	10,551,159.58	56,133,125.42	34,477,716.65	110,190,152.71	30,115,887.19	262,278,413.69

负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融 负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负 债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金 融资产款	15,931,118.04	-	-	-	-	-	15,931,118.04
应付清算款	-	-	-	-	-	4,222,555.94	4,222,555.94
应付赎回款	-	-	-	-	-	724,618.53	724,618.53
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	121,209.60	121,209.60
应付托管费	-	-	-	-	-	30,302.40	30,302.40
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	9,613.98	9,613.98
应付投资顾 问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	1,702.69	1,702.69
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税 负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	274,207.99	274,207.99
负债总计	15,931,118.04	-	-	-	-	5,384,211.13	21,315,329.17
利率敏感度 缺口	4,879,254.10	10,551,159.58	56,133,125.42	34,477,716.65	110,190,152.71	24,731,676.06	240,963,084.52

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率曲线向上、向下平行移动 50 个基点 2. 其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2025 年 06 月 30 日)	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率平行上升 50 个基点	-10,790,678.98	-4,117,853.13
	市场利率平行下降 50 个基点	10,790,678.98	4,117,853.13

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	6,753,205.90	-	6,753,205.90
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	50,406.80	-	50,406.80
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	6,803,612.70	-	6,803,612.70
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	6,803,612.70	-	6,803,612.70
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	3,393,654.16	-	3,393,654.16
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	3,328.00	-	3,328.00
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	3,396,982.16	-	3,396,982.16
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	3,396,982.16	-	3,396,982.16

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	340,180.64	169,849.11
	所有外币相对人民币贬值 5%	-340,180.64	-169,849.11

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净 值比例（%）	公允价值	占基金资产净 值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	39,482,663.13	11.65	25,926,183.18	10.76
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	39,482,663.13	11.65	25,926,183.18	10.76

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险 2. 以下分析,除业绩比较基准发生变动,其他影响基金资产公允价值 的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2025 年 06 月 30 日)	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准增加 1%	3,094,244.41	2,456,683.07
	业绩比较基准减少 1%	-3,094,244.41	-2,456,683.07

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格

发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	55,278,130.33	30,227,132.12
第二层次	379,009,363.67	207,051,205.42
第三层次	—	—
合计	434,287,494.00	237,278,337.54

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 08 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	39,482,663.13	8.66
	其中：股票	39,482,663.13	8.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	394,804,830.87	86.59
	其中：债券	394,804,830.87	86.59
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	21,577,452.04	4.73
8	其他各项资产	90,647.61	0.02
9	合计	455,955,593.65	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 6,753,205.90 元，占期末净值比例 1.99%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,934,308.00	0.57
C	制造业	22,175,230.73	6.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,560,794.00	0.46
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	298,871.00	0.09

G	交通运输、仓储和邮政业	206,468.00	0.06
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,243,151.50	0.66
J	金融业	3,120,360.00	0.92
K	房地产业	806,316.00	0.24
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	57,090.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	29,140.00	0.01
S	综合	297,728.00	0.09
	合计	32,729,457.23	9.66

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	1,308,885.36	0.39
原材料	1,392,620.61	0.41
工业	293,501.99	0.09
非日常生活消费品	585,781.96	0.17
日常消费品	344,698.87	0.10
医疗保健	—	—
金融	656,029.47	0.19
信息技术	478,044.19	0.14
通讯业务	992,116.79	0.29
公用事业	413,934.11	0.12
房地产	287,592.55	0.08
合计	6,753,205.90	1.99

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	21,600	1,198,368.00	0.35
2	601939	建设银行	114,900	1,084,656.00	0.32
3	002262	恩华药业	45,900	953,802.00	0.28
4	00700	腾讯控股	2,049	939,898.53	0.28

5	600886	国投电力	61,900	912,406.00	0.27
6	01378	中国宏桥	50,000	819,843.05	0.24
7	601601	中国太保	21,600	810,216.00	0.24
8	002821	凯莱英	9,100	803,075.00	0.24
9	601899	紫金矿业	40,800	795,600.00	0.23
10	01164	中广核矿业	350,000	775,613.48	0.23
11	000651	格力电器	17,200	772,624.00	0.23
12	002311	海大集团	12,400	726,516.00	0.21
13	600941	中国移动	6,300	709,065.00	0.21
14	600597	光明乳业	80,200	674,482.00	0.20
15	688235	百济神州	2,533	591,810.12	0.17
16	000951	中国重汽	32,900	578,382.00	0.17
17	01208	五矿资源	156,000	544,871.89	0.16
18	603979	金诚信	11,600	538,704.00	0.16
19	00883	中国海洋石油	33,000	533,271.88	0.16
20	600595	中孚实业	117,800	515,964.00	0.15
21	600011	华能国际	69,300	494,802.00	0.15
22	600406	国电南瑞	20,500	459,405.00	0.14
23	603345	安井食品	5,700	458,394.00	0.14
24	600398	海澜之家	63,800	444,048.00	0.13
25	002244	滨江集团	45,400	442,650.00	0.13
26	09988	阿里巴巴-W	4,400	440,581.28	0.13
27	300418	昆仑万维	12,500	420,375.00	0.12
28	300476	胜宏科技	3,100	416,578.00	0.12
29	01816	中广核电力	170,000	413,934.11	0.12
29	003816	中国广核	100	364.00	0.00
30	00981	中芯国际	10,000	407,641.65	0.12
31	600660	福耀玻璃	6,900	393,369.00	0.12
32	000880	潍柴重机	9,600	363,072.00	0.11
33	688183	生益电子	7,024	359,628.80	0.11
34	002080	中材科技	18,400	358,800.00	0.11
35	06963	阳光保险	117,000	346,768.99	0.10
36	002993	奥海科技	8,100	335,907.00	0.10
37	300308	中际旭创	2,300	335,478.00	0.10
38	300394	天孚通信	4,200	335,328.00	0.10
39	603538	美诺华	16,700	329,157.00	0.10
40	603296	华勤技术	4,000	322,720.00	0.10
41	000997	新大陆	9,900	320,562.00	0.09
42	688300	联瑞新材	6,880	320,264.00	0.09
43	688401	路维光电	9,217	319,829.90	0.09
44	300627	华测导航	9,100	318,500.00	0.09

45	300866	安克创新	2,800	318,080.00	0.09
46	603173	福斯达	8,900	316,395.00	0.09
47	603456	九洲药业	20,800	316,368.00	0.09
48	688150	莱特光电	12,578	310,928.16	0.09
49	688377	迪威尔	13,004	310,405.48	0.09
50	601869	长飞光纤	7,600	309,472.00	0.09
51	002484	江海股份	15,100	309,399.00	0.09
52	02628	中国人寿	18,000	309,260.48	0.09
53	002837	英维克	10,400	308,984.00	0.09
54	002597	金禾实业	13,100	308,505.00	0.09
55	002946	新乳业	16,400	307,828.00	0.09
56	002130	沃尔核材	12,900	307,278.00	0.09
57	300752	隆利科技	13,600	305,728.00	0.09
58	603766	隆鑫通用	23,900	304,964.00	0.09
59	01610	中粮家佳康	209,000	301,144.13	0.09
60	600114	东睦股份	14,800	301,032.00	0.09
61	300548	长芯博创	4,500	300,465.00	0.09
62	603308	应流股份	13,000	300,040.00	0.09
63	300409	道氏技术	17,700	299,838.00	0.09
64	688256	寒武纪	497	298,945.50	0.09
65	600710	苏美达	31,100	298,871.00	0.09
66	002683	广东宏大	8,800	298,672.00	0.09
67	002588	史丹利	33,900	298,659.00	0.09
68	002463	沪电股份	7,000	298,060.00	0.09
69	600673	东阳光	25,600	297,728.00	0.09
70	300433	蓝思科技	13,300	296,590.00	0.09
71	603087	甘李药业	5,400	295,812.00	0.09
72	600160	巨化股份	10,300	295,404.00	0.09
73	688625	呈和科技	9,630	294,485.40	0.09
74	000680	山推股份	32,800	294,216.00	0.09
75	00753	中国国航	54,000	293,501.99	0.09
76	600761	安徽合力	16,500	292,710.00	0.09
77	000425	徐工机械	37,600	292,152.00	0.09
78	600010	宝钢股份	162,800	291,412.00	0.09
79	002049	紫光国微	4,400	289,784.00	0.09
80	02869	绿城服务	72,000	287,592.55	0.08
81	600132	重庆啤酒	5,200	286,520.00	0.08
82	600007	中国国贸	13,400	275,772.00	0.08
83	600096	云天化	12,100	265,837.00	0.08
84	000157	中联重科	34,700	250,881.00	0.07
85	600188	兖矿能源	20,300	247,051.00	0.07

86	000831	中国稀土	5,600	202,272.00	0.06
87	600486	扬农化工	3,300	191,400.00	0.06
88	002469	三维化学	20,400	169,524.00	0.05
89	002568	百润股份	6,200	158,782.00	0.05
90	000338	潍柴动力	9,800	150,724.00	0.04
91	688502	茂莱光学	521	149,870.86	0.04
92	601006	大秦铁路	21,700	143,220.00	0.04
93	600522	中天科技	8,900	128,694.00	0.04
94	600487	亨通光电	7,800	119,340.00	0.04
95	09868	小鹏汽车-W	1,500	96,575.51	0.03
96	600064	南京高科	11,400	87,894.00	0.03
97	689009	九号公司	1,433	84,790.61	0.03
98	603193	润本股份	2,600	81,666.00	0.02
99	00268	金蝶国际	5,000	70,402.54	0.02
100	600176	中国巨石	5,500	62,700.00	0.02
101	600887	伊利股份	2,200	61,336.00	0.02
102	600236	桂冠电力	9,500	59,565.00	0.02
103	603099	长白山	1,500	57,090.00	0.02
104	600547	山东黄金	1,700	54,281.00	0.02
105	03888	金山软件	1,400	52,218.26	0.02
106	688425	铁建重工	12,645	51,591.60	0.02
107	600642	申能股份	5,900	50,740.00	0.01
108	09992	泡泡玛特	200	48,625.17	0.01
109	601233	桐昆股份	4,200	44,520.00	0.01
110	600031	三一重工	2,400	43,080.00	0.01
111	600900	长江电力	1,400	42,196.00	0.01
112	600033	福建高速	10,500	37,170.00	0.01
113	601698	中国卫通	1,700	34,799.00	0.01
114	601811	新华文轩	2,000	29,140.00	0.01
115	01818	招金矿业	1,500	27,905.67	0.01
116	601916	浙商银行	8,000	27,120.00	0.01
117	600377	宁沪高速	1,700	26,078.00	0.01
118	600282	南钢股份	6,200	26,040.00	0.01
119	600073	光明肉业	3,500	25,830.00	0.01
120	600801	华新水泥	2,100	24,864.00	0.01
121	09985	卫龙美味	1,800	23,801.90	0.01
122	688525	佰维存储	324	21,837.60	0.01
123	01318	毛戈平	200	19,752.84	0.01
124	688005	容百科技	784	17,498.88	0.01
125	601689	拓普集团	300	14,175.00	0.00
126	601877	正泰电器	600	13,602.00	0.00

127	600111	北方稀土	500	12,450.00	0.00
128	600808	马钢股份	2,400	8,280.00	0.00
129	600060	海信视像	100	2,302.00	0.00
130	688041	海光信息	8	1,130.32	0.00
131	603801	志邦家居	100	969.00	0.00
132	000598	兴蓉环境	100	721.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	09633	农夫山泉	2,211,777.95	0.92
2	02020	安踏体育	2,211,358.65	0.92
3	601318	中国平安	1,563,787.00	0.65
4	601899	紫金矿业	1,336,376.00	0.55
5	000651	格力电器	1,239,036.00	0.51
6	600060	海信视像	1,167,310.00	0.48
7	000951	中国重汽	1,137,085.00	0.47
8	00700	腾讯控股	1,099,200.54	0.46
9	002262	恩华药业	1,062,334.00	0.44
10	002821	凯莱英	1,050,206.00	0.44
11	600887	伊利股份	1,049,713.00	0.44
12	01378	中国宏桥	996,572.89	0.41
13	601601	中国太保	919,897.00	0.38
14	600886	国投电力	909,668.00	0.38
15	000921	海信家电	904,767.00	0.38
16	002624	完美世界	893,890.00	0.37
17	600597	光明乳业	886,234.00	0.37
18	300347	泰格医药	876,510.00	0.36
19	000568	泸州老窖	852,791.00	0.35
20	603659	璞泰来	841,864.00	0.35

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	02020	安踏体育	2,145,355.26	0.89
2	09633	农夫山泉	2,095,553.77	0.87
3	00700	腾讯控股	1,593,312.97	0.66
4	000333	美的集团	1,573,853.00	0.65

5	600060	海信视像	1,101,746.00	0.46
6	300750	宁德时代	1,069,332.80	0.44
7	603298	杭叉集团	979,279.00	0.41
8	600887	伊利股份	970,609.00	0.40
9	002475	立讯精密	969,622.00	0.40
10	002624	完美世界	943,687.00	0.39
11	600642	申能股份	926,198.00	0.38
12	300347	泰格医药	868,735.00	0.36
13	601728	中国电信	864,674.00	0.36
14	000951	中国重汽	847,912.00	0.35
15	300415	伊之密	847,361.00	0.35
16	000921	海信家电	823,432.16	0.34
17	002594	比亚迪	822,706.00	0.34
18	000568	泸州老窖	814,665.00	0.34
19	603659	璞泰来	807,047.00	0.33
20	00941	中国移动	791,119.32	0.33

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	142,684,562.75
卖出股票收入（成交）总额	129,466,313.71

注：买入股票成本总额、卖出股票收入总额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	30,203,977.06	8.91
2	央行票据	—	—
3	金融债券	328,172,455.62	96.86
	其中：政策性金融债	240,393,060.28	70.95
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	10,117,739.73	2.99
7	可转债（可交换债）	15,795,467.20	4.66
8	同业存单	—	—
9	其他	10,515,191.26	3.10
10	合计	394,804,830.87	116.52

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	250205	25 国开 05	1,000,000	99,229,945.21	29.29
2	250203	25 国开 03	500,000	49,621,191.78	14.65
3	240208	24 国开 08	300,000	30,826,027.40	9.10
4	250410	25 农发 10	300,000	29,921,038.36	8.83
5	019766	25 国债 01	150,000	15,066,110.96	4.45

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

本报告期内,基金投资的前十名证券的发行主体兴业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚,处罚金额分别合计为 190 万元、230 万元。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	38,610.87
2	应收清算款	—
3	应收股利	50,406.80
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,629.94
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	90,647.61

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127089	晶澳转债	1,540,547.51	0.45
2	118031	天 23 转债	783,318.39	0.23
3	127020	中金转债	614,456.30	0.18
4	127105	龙星转债	553,966.63	0.16
5	113042	上银转债	512,054.48	0.15
6	128129	青农转债	478,164.26	0.14
7	113068	金铜转债	395,601.36	0.12
8	127049	希望转 2	382,798.06	0.11
9	127052	西子转债	379,719.59	0.11
10	123169	正海转债	378,010.02	0.11
11	113052	兴业转债	374,719.44	0.11
12	113062	常银转债	370,320.18	0.11
13	113056	重银转债	365,262.55	0.11
14	127082	亚科转债	318,769.65	0.09
15	113685	升 24 转债	316,496.46	0.09
16	113597	佳力转债	310,702.62	0.09
17	123237	佳禾转债	308,586.00	0.09
18	123119	康泰转 2	300,379.73	0.09
19	111021	奥锐转债	294,235.20	0.09
20	113058	友发转债	290,339.38	0.09
21	110062	烽火转债	265,661.39	0.08

22	127078	优彩转债	255,739.13	0.08
23	113065	齐鲁转债	247,419.57	0.07
24	110093	神马转债	247,312.46	0.07
25	123247	万凯转债	247,119.51	0.07
26	123107	温氏转债	246,121.70	0.07
27	110094	众和转债	244,323.99	0.07
28	110084	贵燃转债	242,807.04	0.07
29	113691	和邦转债	241,401.41	0.07
30	113632	鹤 21 转债	209,870.66	0.06
31	123240	楚天转债	209,488.22	0.06
32	128130	景兴转债	207,497.93	0.06
33	127045	牧原转债	201,439.36	0.06
34	127093	章鼓转债	173,375.02	0.05
35	113663	新化转债	148,372.14	0.04
36	123120	隆华转债	146,408.13	0.04
37	111019	宏柏转债	144,013.70	0.04
38	123063	大禹转债	143,382.20	0.04
39	128133	奇正转债	139,495.55	0.04
40	128132	交建转债	138,757.18	0.04
41	123129	锦鸡转债	136,229.18	0.04
42	123204	金丹转债	129,092.42	0.04
43	123076	强力转债	123,096.58	0.04
44	113640	苏利转债	121,689.14	0.04
45	128141	旺能转债	113,094.14	0.03
46	113678	中贝转债	111,032.06	0.03
47	127095	广泰转债	109,883.64	0.03
48	127028	英特转债	108,442.57	0.03
49	127086	恒邦转债	107,750.24	0.03
50	127050	麒麟转债	107,708.38	0.03
51	113689	洛凯转债	105,874.13	0.03
52	123085	万顺转 2	104,577.45	0.03
53	113641	华友转债	101,985.10	0.03
54	113066	平煤转债	101,094.42	0.03
55	123149	通裕转债	100,858.09	0.03
56	127040	国泰转债	100,300.23	0.03
57	127041	弘亚转债	99,503.51	0.03
58	127018	本钢转债	94,690.92	0.03
59	123243	严牌转债	81,891.63	0.02
60	113033	利群转债	79,991.21	0.02
61	123178	花园转债	62,009.49	0.02
62	123146	中环转 2	40,192.81	0.01

63	118041	星球转债	39,241.11	0.01
----	--------	------	-----------	------

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
永赢匠心增利债券 A	646	429,738.90	239,533,098.93	86.2836%	38,078,230.85	13.7164%
永赢匠心增利债券 C	395	105,764.00	24,898,604.88	59.5991%	16,878,176.35	40.4009%
合计	1,041	306,808.94	264,431,703.81	82.7932%	54,956,407.20	17.2068%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	永赢匠心增利债券 A	408.33	0.00%
	永赢匠心增利债券 C	1,965.59	0.00%
	合计	2,373.92	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	永赢匠心增利债券 A	0
	永赢匠心增利债券 C	0

	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	永赢匠心增利债券 A	0
	永赢匠心增利债券 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢匠心增利债券 A	永赢匠心增利债券 C
基金合同生效日（2023 年 08 月 01 日）基金份额总额	1,360,369,612.26	1,314,521,474.91
本报告期期初基金份额总额	200,321,007.12	28,337,259.28
本报告期基金总申购份额	152,840,640.29	24,958,709.99
减：本报告期基金总赎回份额	75,550,317.63	11,519,188.04
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	277,611,329.78	41,776,781.23

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经永赢基金管理有限公司董事会审议通过，李永兴先生不再担任公司副总经理职务。本基金管理人已于 2025 年 1 月 25 日在规定信息披露媒介登载了高级管理人员变更公告。上述变更事项已按有关规定向监管机构报备。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《基金合同》及《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。
报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	2	—	—	—	—	—
国海证券	1	8,246,860.80	3.03%	3,594.85	3.07%	—
国泰海通证券	2	—	—	—	—	—
中泰证券	2	130,625,836.75	48.00%	55,919.01	47.83%	—
中信建投证券	2	133,278,178.91	48.97%	57,399.19	49.10%	—

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位。

2、基金交易单元的选择程序如下：(1) 本基金管理人根据证券公司选择标准进行评估并确定选用的证券公司。(2) 本基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例

				比例				
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	5,455,424.84	4.11%	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	56,501,894.41	42.59%	212,995,000.00	63.61%	-	-	-	-
中信建投证券	70,718,417.58	53.30%	121,832,000.00	36.39%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	永赢匠心增利债券型证券投资基金（A 份额）基金产品资料概要更新(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025年01月08日
2	永赢匠心增利债券型证券投资基金的基金经理变更公告	中国证监会规定媒介	2025年01月08日
3	永赢匠心增利债券型证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025年01月08日
4	永赢匠心增利债券型证券投资基金（C 份额）基金产品资料概要更新(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025年01月08日
5	永赢匠心增利债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025年01月21日
6	永赢匠心增利债券型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）、转换转入业务的公告	中国证监会规定媒介	2025年01月23日
7	永赢基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025年01月25日
8	永赢基金管理有限公司关于北京分公司负责人变更的公告	中国证监会规定媒介	2025年02月14日
9	永赢匠心增利债券型证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 2 号)	中国证监会规定媒介	2025年03月12日
10	永赢匠心增利债券型证券投资基金（C 份额）基金产品资料概要更新(2025 年第 2 号)	中国证监会规定媒介	2025年03月12日
11	永赢匠心增利债券型证券投资基金（A 份额）基金产品资料概要更新(2025 年第 2 号)	中国证监会规定媒介	2025年03月12日

12	永赢匠心增利债券型证券投资基金增聘基金经理的公告	中国证监会规定媒介	2025年03月12日
13	永赢基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及完善身份信息公告	中国证监会规定媒介	2025年03月28日
14	永赢匠心增利债券型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025年03月28日
15	永赢基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年度)	中国证监会规定媒介	2025年03月31日
16	永赢匠心增利债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025年04月21日
17	永赢基金管理有限公司关于调整旗下部分基金线上直销交易费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025年05月13日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20250101-20250107	47,600,818.74	0.00	47,600,818.74	0.00	0.00%
	2	20250101-20250630	67,458,682.60	0.00	0.00	67,458,682.60	21.12%
产品特有风险							
本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况,存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险以及因巨额赎回造成基金规模持续低于正常水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等特有风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予永赢匠心增利债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢匠心增利债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢匠心增利债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢匠心增利债券型证券投资基金招募说明书》及其更新（如有）；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

地点为管理人地址：上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

12.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：www.maxwealthfund.com

如有疑问，可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话：400-805-8888

永赢基金管理有限公司
2025 年 08 月 28 日